

# Facit Bank A/S

Østre Stationsvej 1  
5000 Odense C  
CVR-nr. 40 23 65 46

## Årsrapport 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 30. april 2024

Kristine Bjerre Bejerholm  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
Oplysninger om Banken	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	8
Resultat- og totalindkomstopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	19
Noter	20

# Oplysninger om Banken

---

## Facit Bank A/S

Østre Stationsvej 1

5000 Odense C

CVR-nr.: 40 23 65 46

Stiftelsesdato: 06.02.2019

Hjemstedskommune: Odense

Telefon: 63 11 39 00

Internet: [www.facitbank.dk](http://www.facitbank.dk)

E-mail: [facitbank@facitbank.dk](mailto:facitbank@facitbank.dk)

## Bestyrelse

Ole Michael Friis (Formand)

Nicoline Erika Hyldahl (Næstformand)

Tom Rattleff

Søren Jan Nielsen

Mette Marie Pihl Overgaard

## Direktion

Jesper Lyhne

## Revisionsudvalg

Tom Rattleff (Formand)

Ole Michael Friis

## Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6, 2300 København S

# Ledelsespåtegning

---

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Facit Bank A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af Bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af Bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i Bankens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som Banken kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 30. april 2024

## Direktion

Jesper Lyhne  
administrerende direktør

## Bestyrelse

Ole Michael Friis  
formand

Nicoline Erika Hyldahl  
næstformand

Tom Rattleff  
bestyrelsesmedlem

Søren Jan Nielsen  
bestyrelsesmedlem

Mette Marie Pihl Overgaard  
bestyrelsesmedlem

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

---

## Til kapitalejerne i Facit Bank A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Facit Bank A/S for regnskabsåret 1. januar 2023 – 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2023 – 31. december 2023, i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountant's internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Vi blev første gang valgt som revisor for Facit Bank A/S den 06.02.2019 for regnskabsåret 2019. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 5 år frem til og med regnskabsåret 2023.

### Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar 2023 – 31. december 2023. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

<b>Nedskrivninger på udlån</b>	<b>Forholdet er behandlet således i revisionen</b>
<p>Udlån udgør for banken 1.172 mio. kr. pr. 31. december 2023 (udlån udgjorde 845 mio. kr. pr. 31. december 2022). Der er i året konstateret tab og nedskrivninger på i alt 68,7 mio. kr. (2022: 42,3 mio. kr.)</p> <p>Fastlæggelsen af forventede nedskrivninger på udlån er forbundet med betydelig usikkerhed og i et vist omfang baseret på ledelsesmæssige skøn. Som følge af væsentligheden af disse skøn og størrelsen af udlån i banken er revisionen af nedskrivninger på udlån et centralt forhold ved revisionen.</p> <p>Principperne for opgørelse af nedskrivninger på udlån er nærmere beskrevet i anvendt regnskabspraksis og ledelsen har beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet i note 1, 2, 3 og 12 i regnskabet.</p> <p>De forhold vedrørende udlån, som indeholder størst skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen er:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Parametre og ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel for fastlæggelsen af de forventede tab i stadie 1, 2 og 3.</li><li>• Vurdering af konsekvenserne af begivenheder, som modellerne ikke i forvejen tager højde for, både i form af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne.</li></ul>	<p>Baseret på vores risikovurdering har revisionen omfattet en gennemgang af Bankens relevante forretningsgange for udlån, test af relevante kontroller og analyse af udviklingen i kreditkvaliteten på udlån og herunder størrelsen af nedskrivninger.</p> <p>Vores revisionshandling har bestået af test af relevante kontroller vedrørende</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Løbende vurdering af kreditrisikoen</li><li>• Vurdering og validering af input og forudsætninger anvendt i beregningen af nedskrivningerne i stadie 1, 2 og 3</li></ul> <p>Vores revisionshandling har desuden omfattet:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Stikprøvevis gennemgang af eksponeringer for at sikre, at de bliver bevilget på et tilstrækkeligt grundlag.</li><li>• Udfordring af de væsentlige forudsætninger i den anvendte beregningsmodel med særligt fokus på objektivitet og det anvendte datagrundlag.</li><li>• Udfordring af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne i relation til konsekvenserne af begivenheder, som modellerne i forvejen ikke tager højde for.</li></ul>

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

---

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

---

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed, og, hvor det er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele den offentlige interesse har af sådan kommunikation.



# Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

---

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomheds krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 30. april 2024

## Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 96 35 56

**Anders Oldau Gjelstrup**  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 10777

**Jens Ringbæk**  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 27735

## Hovedaktivitet

Facit Bank er en skandinavisk bank, der tilbyder opsparingsprodukter i Danmark til privatkunder og privatlån til privatkunder i Danmark, Norge og Sverige. Derudover formidles personforsikringer i relation til privatlån og henvisninger på skadesforsikringsområdet.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Antallet af kunder voksede i 2023 med 24% til i alt 38.200, heraf 23.000 kunder i Danmark, 4.400 kunder i Norge og 10.800 kunder i Sverige.

Banken er i 2023 lykkedes med at udvide produktsortimentet. På udlånssiden tilbydes kunderne nu at samle deres lån i Banken til en fordelagtig rente. På indlånssiden tilbyder Banken en række meget konkurrencedygtige opsparingsprodukter. I 2023 er produktpaletten udvidet med en opsparingskonto på anfordringsvilkår til en meget attraktiv rente. Der har været fokus på at øge kundetilfredsheden til 4,5 jf. Trustpilot, og Banken er dermed i toppen af sektoren.

Bankens forretningsomfang er steget betydeligt i 2023.

- Bruttoudlånet er steget med i alt 360 mio. DKK svarende til en stigning på 38%. Bruttoudlånet på i alt 1.305 mio. DKK ultimo 2023 fordeler sig med 778 mio. DKK, 217 mio. NOK og 571 mio. SEK.
- Bankens indlån er forøget med 17% til 989 mio. DKK.
- Renteindtægter er øget med 26% fra 89,4 mio. DKK i 2022 til 113,0 mio. DKK i 2023.

Banken tilbyder meget attraktive opsparingsprodukter til sine kunder, herunder et nu lukket produkt med op til 60 måneders opsigelse, hvor renten automatisk følger Nationalbankens rente på indskudsbeviser. Det har medført en stor stigning i bankens fundingomkostninger. Renteudgifter udgør 41,1 mio. DKK mod 17,6 mio. DKK i 2022.

Årets nedskrivninger på 69 mio. DKK, der er påvirket af den betydelige udlånsvækst, har udviklet sig dårligere end forventet. Nedskrivningerne er især steget i Sverige. Den svenske økonomi er fortsat hårdt ramt. Restancerne hos Bankens svenske kunder er steget i løbet af 2023, hvilket har resulteret i stigende nedskrivningsbehov.

Årets resultat i 2023 udgør -111 mio. DKK mod -62 mio. DKK i 2022, hvilket er utilfredsstillende. Som følge af dels de udfordrende makroøkonomiske forudsætninger og dels effekterne af bankens indtægter i Norge og

# Ledelsesberetning

---

Sverige endnu ikke er slået igennem på bundlinjen, lever resultatet ikke op til forventningerne som udmeldt i årsrapporten 2022.

## Bankens kapitalbehov og likviditet

Banken har siden opstarten i 2019 med succes introduceret sine opsparingsprodukter på det danske indlånsmarked, hvorved Banken har etableret et tilfredsstillende fundingniveau.

### Kapitalgrundlag, risikostyring og kapitalbehov

Banken skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter risikoprofilen. Kredit- og markedsrisikoen opgøres efter standardmetoden og operationel risiko efter basisindikatormetoden. Vedrørende risikostyring henvises til note 3.

Pr. 31. december 2023 udgjorde Bankens egenkapital 295 mio. DKK. efter kapitaltilførsel i 2023 på 130 mio. DKK.

Bankens risikoeksponering er opgjort til 1.083,0 mio. DKK, mens kapitalgrundlaget kan opgøres til 402,0 mio. DKK, svarende til en faktisk kapitalprocent pr. 31. december 2023 på 37,1%.

I henhold til lov om finansiel virksomhed skal bestyrelsen og direktionen sikre, at Banken har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag, hvilket er den kapital, der efter ledelsens vurdering som minimum skal til for at dække alle væsentlige risici.

Banken har opgjort solvensbehovet efter en 8+ tilgang svarende til Finanstilsynets foretrukne metode.

Det individuelle solvensbehov pr. 31. december 2023 er opgjort til 18,0%. Som det fremgår af nedenstående tabel, er bankens kapitalprocent 19,1 procentpoint højere end solvensbehovet. Når overdækningen opgøres inkl. alle bufferkrav, dvs. inkl. kapitalbevaringsbuffer, konjunkturudligningsbuffer mv., udgør overdækningen 14,2 %, hvilket svarer til 154,3 mio. DKK.

	<b>Kapitalkrav 31.12.2023</b>	<b>Kapitalforhold 31.12.2023</b>	<b>Overdækning</b>
Kapitalprocent	8,0 %	37,1 %	29,1 %
Individuelt solvensbehov	18,0 %	37,1 %	19,1 %
Individuelt solvensbehov inkl. kapitalbuffere	22,9 %	37,1 %	14,2 %

## Ledelsesberetning

---

Opgørelsen af solvensbehovet er baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov og på Finanstilsynets vejledning herom. Solvensbehovet er bl.a. fastsat ud fra ledelsens forventninger til fremtiden m.m.

Finanstilsynet har i november 2023 fastsat Bankens NEP-krav pr. 1. december 2023 til 24% af de risikovægtede poster. På baggrund af det reducerede solvensbehov har Banken ansøgt Finanstilsynet om reduktion af NEP-krav til 18% svarende til det opgjorte solvensbehov pr. 31. december 2023.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med Bankens aktiviteter. Banken forventer således at kunne leve fuldt ud op til kravene, som de er udformet pt., hvorfor årsregnskabet aflægges i overensstemmelse med princippet om going concern.

I "Risikorapport 2023" er der redegjort for Bankens risikostyring i 2023. Risikorapporten skal offentliggøres på Bankens hjemmeside: <https://facitbank.dk/om-banken/finansiel-rapportering/> under risikorapport.

### Likviditet

Banken har pr. 31. december 2023 fortsat en solid likviditetsoverdækning.

Banken opgør likviditetskravene på baggrund af "Liquidity Coverage Ratio" (LCR). Bankens LCR udgør 8.001% pr. 31. december 2023. Banken har fastsat et internt minimumskrav til LCR på 150%. Baseret på de nuværende krav har Banken en betydelig overdækning på likviditetsberedskabet i forhold til lovens krav, hvilket skal ses i lyset af, at Banken fortsat er i gang med opbygning af balancen.

LCR-beredskabet er opgjort på baggrund af aktivernes forskellige likviditet, og hvordan disse vægter i opgørelsen af likviditetskravet. Bankens Level1a aktiver (højlikvide aktiver) udgør 223.947 TDKK pr. 31. december 2023.

Ledelsen vurderer, at Facit Bank har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2024 baseret på den nuværende likviditetsplan.

Net Stable Funding Ratio (NSFR) er forholdet mellem den for Banken tilgængelige funding (=de vægtede passiver) og den nødvendige funding (=de vægtede aktiver). Lovkravet for NSFR er minimum 100%, hvor Banken pr. 31. december 2023 har opgjort NSFR til 144%. Bankens ledelse har i likviditetspolitikken fastsat et mål om, at NSFR mindst skal udgøre 115%.

# Ledelsesberetning

---

## Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 2023 er på et niveau, der er forsvarligt. Der henvises til beskrivelsen heraf i note 2.

## Usædvanlige forhold

Bortset fra uroen på de finansielle markeder og de stigende renter i 2023 har der ikke været usædvanlige forhold, som har påvirket årets resultat.

## Tilsynsdiamanten

Banken har opgjort de forskellige målepunkterne i den såkaldte tilsynsdiamant. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier. Ved udgangen af 2023 udgør Bankens værdier:

Finanstilsynets pejlemærker	Grænseværdi	Facit Bank
Summen af store eksponeringer	< 175% af egentlig kernekapital	0%
Udlånsvækst p.a.	< 20%	38,7 %
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	0%
Likviditetspejlemærke	> 100%	8.001%

Grænseværdierne er bortset fra udlånsvækst overholdt. Når Bankens udlånsvækst på årsbasis er opgjort til 38,7% pr. 31. december 2023, skyldes det Bankens høje aktivitetsniveau som led i den yderligere opbygning af Banken i Danmark, Sverige og Norge. Banken forventer en lavere udlånsvækst i 2024. Der er taget hensyn til udlånsvæksten i Bankens kapitalplaner.

## Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Forventet udvikling

Med udgangen af 2023 er banken nået til et punkt, hvor banken er i drift i både Danmark, Norge og Sverige med en betydelig vækst i forretningen i sidste halvdel af 2023. Væksten er fortsat i første kvartal 2024, hvor tilgangen af nye lån er næsten femdoblet til 178 mio. DKK i forhold til samme kvartal sidste år. Indlånet er i samme periode forøget med 360 mio. DKK.

# Ledelsesberetning

---

Ledelsen forventer derfor en markant forbedret resultatudvikling i 2024 med et overskud før nedskrivninger i overensstemmelse med den langsigtede plan for etablering af Banken i Skandinavien. Udfordringerne for Banken vil i 2024 især være et fortsat pres på rentemarginalen. Der forventes både en fortsat skærpet konkurrence på privatlån og en øget konkurrence om attraktive indlånsprodukter. Der er samtidig fortsat usikkerhed om, hvorledes eftervirkningerne af høj inflation, renter m.v. vil påvirke de finansielle markeder og den økonomiske udvikling, hvilket kan påvirke Bankens resultatforventninger for 2024.

Forventningen er væsentligt påvirket af nedskrivninger på udlån. Årsagen er, at efter de gældende regnskabsregler skal omkostninger til dækning af forventede fremtidige tab ved etablering af udlån (nedskrivninger) indregnes straks. Disse omkostninger har en forholdsvis større negativ effekt på Bankens resultat i perioder med stigende forretningsomfang, da de relaterede indtægter først realiseres i senere regnskabsår. Der opbygges således en nedskrivning til forventede tab, der ikke er konstateret endnu, men udgør en reserve til imødegåelse af fremtidige tab på udlån.

## Særlige risici

### Forretningsmæssige risici / Finansielle risici

Banken er udsat for en række risici, som vedrører den sædvanlige drift af et pengeinstitut. Disse er beskrevet i note 2 "Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder". Endvidere henvises til note 3 "Finansielle risici og politikker for styring af finansielle risici" i Årsrapporten 2023, hvor Bankens politikker og styring af disse risici er beskrevet.

## Filialer i udlandet

Banken har 2 filialer i henholdsvis Norge og Sverige.

## Koncernens struktur

For beskrivelse af Bankens juridiske, ledelsesmæssige og organisatoriske struktur henvises til Bankens hjemmeside. Koncernen består af Facit Bank A/S, som er 100% ejet af 3C Facit Holding ApS.

## Redegørelse om underrepræsenteret køn i Bankens øverste ledelseslag samt øvrige ledelsesniveauer

I Banken tror vi på, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og hjælper os til at træffe bedre beslutninger, og vi arbejder derfor med at skabe større diversitet i organisationen.

### Måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen

Den kønsmæssige fordeling blandt Bankens bestyrelsesmedlemmer udgør i 2023 følgende: 60 pct. mænd og 40 pct. kvinder.

Dermed har Banken nået det af bestyrelsen fastsatte mål for at andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen fra 2025 skal udgøre mindst 40 pct.

### Politik for øvrige ledelsesniveauer

Det er Bankens overordnede mål at tilvejebringe en passende lige fordeling af mænd og kvinder i ledelsen. Banken ønsker at kunne følge op på udviklingen af kønssammensætningen i ledelsen samt at have mulighed for at justere indsatsen undervejs i forhold til de mål, der er sat.

Banken betragter mål og måltal som et effektivt værktøj til at sikre fremdrift og nå resultater. Banken har opstillet følgende konkrete mål:

1. Bankens medarbejdere skal uanset køn opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger.
2. Andelen af kvinder i øvrige ledelsesniveauer skal øges fra et aktuelt niveau på 20 pct. inden år 2027. Dette mål er indfriet juni 2023, og det underrepræsenterede køn udgør 33 pct. ved udgangen af 2023.

Banken ønsker en mere ligelig fordeling mellem kønnene i ledelsen. Der skal igangsættes initiativer på de områder, hvor det er nødvendigt.

Banken ønsker en åben og fordomsfri kultur, hvor den enkelte medarbejder kan udnytte sine kompetencer bedst muligt uanset køn.

Banken ansætter ledere under den præmis, at den bedst egnede kandidat altid ansættes/udnævnes uanset køn.

Banken ønsker at inspirere alle medarbejdere til at blive en del af Bankens ledelse. Banken tilbyder alle medarbejdere mulighed for at udvikle faglige og personlige kompetencer gennem deltagelse i f.eks. lederuddannelse. Det er Bankens mål, at kvinder og mænd generelt deltager ligeligt i disse tilbud.

# Ledelsesberetning

---

## Aktiekapitalen

Banken har pr. 31. december 2023 52.000 aktier a nominelt TDKK. Banken har ingen stemmeretsbegrænsninger i sine vedtægter. Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

Følgende aktionærer ejer mere end 5% af aktiekapitalen:

3C Facit Holding ApS, Østre Stationsvej 1, Odense, ejer 100% af Bankens aktiekapital og 100% af aktiekapitalens stemmerettigheder

## Ledelsen

Bestyrelsen vælges af generalforsamlingen. Bestyrelsen er indtil 1. marts 2024 bemyndiget til at udvide Bankens aktiekapital med indtil 200 mio. DKK. På generalforsamlingen 30. april 2024 vil der blive stillet forslag om en bemyndigelse til bestyrelsen til at udvide Bankens aktiekapital af én eller flere omgange.

Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende Bankens situation.

Bestyrelsen har vedtaget en generel lønpolitik, der indeholder retningslinjer for tildeling af løn, pension samt tildeling af fratrædelsesgodtgørelse. Direktion og bestyrelse er ikke omfattet af fratrædelses-, bonus- eller aktieordninger. Lønpolitikken fremgår af Bankens hjemmeside. Lønpolitikken kan tilgås via det indsatte link <https://facitbank.dk/om-banken/bestyrelsen/politikker/lonpolitik/>. I tillæg til lønpolitikken skal der årligt udarbejdes en vederlagsrapport med oplysning om ledelsesmedlemmers individuelle lønforhold. Vederlagsrapporten findes på Bankens hjemmeside: <https://facitbank.dk/om-banken/finansiell-rapportering/> under vederlagsrapport.

## Bestyrelsesudvalg

Banken har nedsat et bestyrelsesudvalg – revisionsudvalg. Hensigten er at øge effektiviteten og højne kvaliteten af arbejdet i bestyrelsen ved gennem udvalgsarbejdet at kvalificere det materiale, der skal ligge til grund for beslutninger i bestyrelsen.

Revisionsudvalget, som er nedsat i henhold til revisorloven, har til formål at forberede beslutningerne til bestyrelsen vedrørende regnskabs- og revisionsmæssige forhold. Udvalget består af 2 medlemmer, formand Tom Rattleff og Ole Michael Friis. Begge er uafhængige bestyrelsesmedlemmer, der har kvalifikationer inden for regnskabsvæsen. Sidstnævnte er uddannet statsautoriseret revisor.



# Ledelsesberetning

---

Revisionsudvalgets opgaver er bl.a.:

- at underrette bestyrelsen om resultatet af den lovpligtige revision herunder regnskabsaflægningen
- at overvåge regnskabsaflægningssprocessen og fremsætte henstillinger eller forslag til at sikre integriteten
- at overvåge, om virksomhedens interne kontrolsystem og risikostyringssystemer fungerer effektivt med hensyn til regnskabsaflægningen
- at overvåge den lovpligtige revision af årsregnskabet mv.
- at kontrollere og overvåge revisors uafhængighed
- at være ansvarlig for proceduren for udvælgelse og indstilling af revisor til valg

## Ledeshverv – direktion

**Administrerende direktør Jesper Lyhne**

**Bestyrelsesmedlem i:**

Ingen

**Øvrige hverv:**

Ingen

## Ledeshverv – bestyrelse

**Bestyrelsesformand Ole Michael Friis**

**Bestyrelsesmedlem i:**

- Center-Byg Odense A/S
- Habico Holding A/S (næstformand)
  - Habico A/S (formand)
  - Habico Invest A/S (formand)
  - Orifarm Group A/S (næstformand)
  - Orifarm Supply Holding A/S (formand)
  - Orifarm Supply A/S (formand)
  - Orifarm PI A/S (formand)
- MICA Fonden (medlem)
  - Mica Holding A/S (medlem)
  - Mica Invest A/S (medlem)
- Munck Gruppen A/S (medlem)

**Øvrige hverv:**

- Odense Økonomirådgivning v/Ole Michael Friis

**Næstformand Nicoline Erika Hyldahl**

**Bestyrelsesmedlem i:**

- Vision Ejendomme A/S og dermed forbundne koncernselskaber

**Øvrige hverv:**

- Advokat Nicoline Erika Hyldahl

# Ledelsesberetning

---

## Bestyrelsesmedlem Tom Rattleff

### *Bestyrelsesmedlem i:*

- Fortnox Finans AB

### *Øvrige hverv:*

- Ingen

## Bestyrelsesmedlem Søren Jan Nielsen

### *Bestyrelsesmedlem i:*

- Erhvervshus Fyn
- Fynsk Erhverv (næstformand)
- TietgenSkolen (formand)

### *Øvrige hverv:*

- Ingen

## Bestyrelsesmedlem Mette Marie Pihl Overgaard

### *Bestyrelsesmedlem i:*

- Fønix Inkasso A/S

### *Øvrige hverv:*

- Ingen

## Forslag til udbytte

Der foreslås ikke udbetalt udbytte for regnskabsåret 2023.

## Resultat- og totalindkomstopgørelse

---

### Resultatopgørelse

<b>TDKK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Renteindtægter	8	113.006	89.406
Negative renteindtægter	8a	0	-1.330
Renteudgifter	9	-41.054	-17.558
<b>Netto renteindtægter</b>		<b>71.952</b>	<b>70.518</b>
Gebyrer og provisionsindtægter	10	8.622	12.571
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		-334	-787
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>		<b>80.240</b>	<b>82.302</b>
Kursreguleringer	11	-4.511	11.986
Andre driftsindtægter		0	139
Udgifter til personale og administration	12	-103.277	-87.590
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		-14.694	-26.550
Andre driftsudgifter		0	-236
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	13	-68.680	-42.285
<b>Resultat før skat</b>		<b>-110.923</b>	<b>-62.235</b>
Skat af årets resultat	14	-103	-189
<b>Årets resultat</b>		<b>-111.025</b>	<b>-62.424</b>

### Totalindkomstopgørelse

Periodens resultat		-111.025	-62.424
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder		-10.630	14.132
Valutakursregulering af udenlandske enheder		6.580	-13.458
<b>Periodens totalindkomst</b>		<b>-115.075</b>	<b>-61.750</b>

## Balance

TDKK	Note	2023	2022
<b>Aktiver</b>			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		223.947	385.736
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	15	36.930	11.714
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	16	1.172.223	845.184
Immaterielle aktiver		21.744	28.186
Grunde og bygninger i alt		3.526	3.073
Domicilejendomme	17	3.526	3.073
Udskudte skatteaktiver		0	0
Andre aktiver		12.632	10.720
Periodeafgrænsningsposter		3.061	3.365
<b>Aktiver i alt</b>		<b>1.474.063</b>	<b>1.287.978</b>
<b>Passiver</b>			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		0	8.440
Indlån og anden gæld	18	988.730	846.940
Aktuelle skatteforpligtelser		194	151
Andre passiver		60.323	22.394
Periodeafgrænsningsposter		7	200
<b>Gæld i alt</b>		<b>1.049.254</b>	<b>878.125</b>
Andre hensatte forpligtelser		50	18
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>50</b>	<b>18</b>
Efterstillede kapitalindskud	19	130.000	130.000
<b>Efterstillede kapitalindskud i alt</b>		<b>130.000</b>	<b>130.000</b>
<b>Egenkapital</b>			
Aktiekapital	20	52.000	51.600
Overkurs ved emission		605.000	475.400
Akkumulerede værdiændringer		-3.376	675
Overført resultat		-358.865	-247.840
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>294.759</b>	<b>279.835</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>1.474.063</b>	<b>1.287.978</b>
Øvrige noter	21-27		

## Egenkapitalopgørelse

---

TDKK	Aktie- kapital	Over- kurs	Akk. værdi- æn- dringer	Over- ført resultat	I alt
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>51.500</b>	<b>425.500</b>	<b>0</b>	<b>-185.416</b>	<b>291.584</b>
Kapitaltilførsel	100	49.900	0	0	50.000
Periodens resultat	0	0	0	-62.424	-62.424
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder	0	0	14.133	0	14.133
Valutakursregulering af udenlandske enheder	0	0	-13.458	0	-13.458
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	<b>51.600</b>	<b>475.400</b>	<b>675</b>	<b>-247.840</b>	<b>279.835</b>
Kapitaltilførsel	400	129.600	0	0	130.000
Periodens resultat	0	0	0	-111.025	-111.025
Regnskabsmæssig sikring af udenlandske enheder	0	0	-10.630	0	-10.629
Valutakursregulering af udenlandske enheder	0	0	6.580	0	6.580
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0
				-	
<b>Egenkapital 31.12.2023</b>	<b>52.000</b>	<b>605.000</b>	<b>-3.375</b>	<b>358.865</b>	<b>294.759</b>

## Noteoversigt

### Væsentlige noter

- 1 Væsentlig anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder
- 3 Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
- 4 Afledte finansielle instrumenter
- 5 Kapitalforhold og solvens
- 6 Hoved- og nøgletal
- 7 Segmenter: Nettorente- og gebyrindtægter samt udlån fordelt på geografi

### Resultat og totalindkomstopgørelse

- 8 Renteindtægter
- 8a Negative renteindtægter
- 9 Renteudgifter
- 10 Gebyrer og provisionsindtægter
- 11 Kursreguleringer
- 12 Udgifter til personale og administration
- 13 Nedskrivninger
- 14 Skat

### Balance

- 15 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid
- 16 Udlån og andre tilgodehavender
- 17 Domicilejendomme
- 18 Ændringer i udskudt skat
- 18 Indlån og anden gæld
- 19 Efterstillede kapitalindskud
- 20 Aktiekapital

### Øvrige

- 21 Eventualforpligtelser
- 22 Nærtstående parter
- 23 Leasingforpligtelser
- 24 Aktionærforhold
- 25 Koncernforhold
- 26 Oplysning om dagsværdi af finansielle instrumenter
- 27 Øvrig anvendt regnskabspraksis

## 1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Vi har valgt at præsentere den anvendte regnskabspraksis, som har særlig betydning for regnskabsaflæggelsen i note 1. Præsentationen af den øvrige anvendte regnskabspraksis fremgår af note 27.

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og er afrundet til nærmeste 1.000 DKK.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 2022.

### Væsentlig anvendt regnskabspraksis

#### Klassifikation og måling af finansielle instrumenter

Klassifikation og måling af finansielle aktiver foretages på baggrund af de kontraktmæssige betalingsstrømme fra de finansielle aktiver og Bankens forretningsmodel for de finansielle aktiver.

Dette betyder, at finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger udelukkende består af rente og afdrag på de udestående beløb, skal klassificeres og efter første indregning måles i henhold til en af følgende forretningsmodeller:

- Finansielle aktiver, som besiddes inden for rammerne af en forretningsmæssig målsætning om at inkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, der udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, som besiddes inden for rammerne af en forretningsmæssig målsætning, der kan opfyldes både ved at inkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, som udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb, og ved at sælge de finansielle aktiver. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Finansielle aktiver, som ikke henhører under en af ovennævnte forretningsmodeller, måles efter første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. Herunder indgår finansielle aktiver, der indgår i en handelsbeholdning; finansielle aktiver, der besiddes med det formål at realisere pengestrømme ved salg af aktiverne og en forretningsmodel, hvor finansielle aktiver styres, og resultatet vurderes på basis af dagsværdier.

## 1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger ikke udelukkende består af renter og afdrag på de udestående beløb, måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. I denne kategori indgår kapitalandele, afledte finansielle instrumenter og fordringer med særlige indfrielsesvilkår, herunder konverteringsret, eller hvor afkastet er baseret på andet end en almindelig anerkendt rente.

Omklassificeringen mellem de ovenstående målingskategorier foretages på baggrund af en vurdering af, om der er sket ændringer i den forretningsmæssige målsætning med de enkelte finansielle aktiver.

Bankens udlån, tilgodehavende renter og andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Øvrige finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, som følge af at de indgår i en handelsbeholdning, eller fordi betalingsstrømmene ikke udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb.

Finansielle forpligtelser klassificeres og måles ved første indregning til amortiseret kostpris bortset fra følgende finansielle forpligtelser, der efter første indregning måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen:

- Forpligtelser, der indgår i handelsbeholdningen, herunder afledte finansielle instrumenter
- Forpligtelser med et eller flere indbyggede afledte finansielle instrumenter, som ikke lader sig adskille fra hovedkontrakten.

### Regnskabsmæssig sikring

Ved sikring af valutaomregningsrisikoen af nettoinvesteringer i udenlandske enheder anvendes reglerne om regnskabsmæssig sikring. Andelen af værdireguleringer af sikringsinstrumenter, som vedrører sikringen, indregnes under valutaomregningsreserve i anden totalindkomst, i det omfang de effektivt sikrer mod valutakursændringer i de udenlandske virksomheder.

Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Ved afhændelse af den udenlandske enhed overføres de akkumulerede værdiændringer til resultatopgørelsen, herunder også valutakursforskelle indregnet under valutaomregningsreserven i forbindelse med omregning af nettoinvesteringen i den udenlandske enhed.

### Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen af udlånet samt fradrag for modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente. Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris fratrukket det forventede kredittab.

Reguleringer til imødegåelse af tab som følge af kreditrisiko indregnes i resultatopgørelsen under regnskabsposten nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender mv.

### Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender

Nedskrivninger og hensættelser foretages, når der er indtruffet objektive indikationer på kreditforringelse. Nedskrivninger og hensættelser er baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Kreditrisikoen udgør sandsynligheden for, at låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. Denne ændring medfører, at



## 1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

der allerede på tidspunktet for første indregning foretages en nedskrivning for forventet tab. I den nedenstående beskrivelse omtales nedskrivninger på udlån og tilgodehavender under betegnelsen nedskrivninger.

Opgørelsen af det forventede kredittab afhænger af, om der er indtruffet en væsentlig stigning i kreditrisikoen siden første indregning. Opgørelsen af nedskrivninger følger en model med tre stadier:

- Stadie 1 omfatter aktiver, hvor der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisiko. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i 12 måneder.
- Stadie 2 omfatter aktiver, hvor der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i aktivets levetid.
- Stadie 3 omfatter kreditforringede aktiver. I dette stadie beregnes nedskrivningerne baseret på en individuel vurdering af kredittabet i aktivets levetid.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån. I resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger og hensættelser under posten nedskrivninger på udlån.

Det forventede tab er beregnet som en funktion af sandsynligheden for OIK (objektiv indikation for kreditforringelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuende informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Renteindtægter i stadie 3 indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til nettoudlånet efter nedskrivninger.

### **Stadieinddeling**

Stadieinddelingen er baseret på Bankens rating-modeller i form af PD-modeller. Følgende principper ligger til grund for inddelingen i stadie 2 og 3.

#### *Betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 2)*

Udlån og andre tilgodehavender er inddelt efter om sandsynlighed for misligholdelse (PD), inden for 12 måneder ved første indregning er enten under 1,0 pct. eller 1,0 pct. og derover.

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning når:

#### Under 1 pct.

Sandsynligheden for misligholdelse (PD) i restløbetiden fordobles eller mere end fordobles, og 12-måneders PD stiger med 0,5 procentpoint eller mere.

#### 1 pct. og derover

Sandsynligheden for misligholdelse (PD) i restløbetiden fordobles eller mere end fordobles, eller 12 måneders PD stiger med 2,0 procentpoint eller mere.

## 1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Herudover vurderes kreditrisikoen at være steget betydeligt, hvis låntager har været i restance i mere end 25 dage, uden at særlige forhold gør, at man kan se bort herfra.

Et udlån med en 12 måneders PD under 0,2 pct. på balancetidspunktet betragtes som værende forbundet med en lav kreditrisiko, såfremt aktuelle eller forventede forhold ikke indikerer andet. Udlån med en lav kreditrisiko fastholdes i stadie 1. Foruden udlån med en PD under 0,2 pct. er det Bankens vurdering, at tilgodehavender hos danske kreditinstitutter og centralbanker har en lav kreditrisiko.

### *Kreditforringede aktiver (Stadie 3)*

Udlån og andre tilgodehavender, der måles til amortiseret kostpris, kan være kreditforringet, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter
- Når Banken eller andre långivere yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være overvejet, hvis ikke låntager var i økonomiske vanskeligheder
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder
- Erhvervelse eller oprettelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.

Herudover vurderes udlånet senest at være kreditforringet, hvis låntager har været i restance i mere end 57 dage.

### Definitionen af misligholdelse

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sin forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af det forventet kredittab. Banken anser en låntager for at have misligholdt sine forpligtelser, såfremt:

- låntager i ikke ubetydelig grad er i restance på væsentlige dele af deres forpligtelser eller
- det er usandsynligt, at låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser fuldt.

Vurderingen af, om en låntager er i restance, gælder manglende betaling af enten afdrag eller renter. Vurderingen af, hvorvidt det er usandsynligt, at en låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser, tager udgangspunkt i både kvalitative og kvantitative indikatorer.

### **Af- og nedskrivninger**

#### Nedskrivninger i stadie 1 og 2:

Opgørelsen af det forventede kredittab i stadie 1 og 2 foretages baseret på nedskrivningsmodeller. Nedskrivningsmodellerne tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Modellen inkorporerer historiske observationer for de enkelte inputs og ligeledes fremadskuende information, herunder makroøkonomiske forhold.

## 1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodeller

Nedskrivningsmodellerne for DK, NO og SE tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD).

Fastlæggelsen af sandsynligheden for misligholdelse (PD) tager udgangspunkt i observerede misligholdelser igennem en periode, som dækker over en økonomisk cyklus, og herefter konverteres de observerede misligholdelser til en estimeret sandsynlighed, der gælder for et bestemt tidspunkt (12 måneders PD). Livstids PD opgøres med udgangspunkt i 12 måneders PD på baggrund af matematiske modeller og fremskrivninger af 12 måneders PD. Dette er baseret på forventninger til fremtiden og lånenes afviklingsprofil.

Fastlæggelsen af krediteksponering ved misligholdelse (EAD) tager udgangspunkt i den forventede ændring til eksponeringen efter balancedagen, inklusive tilbagebetaling af renter og afdrag samt yderligere træk på kredittilsagn. EAD tager udgangspunkt i historisk information om forventede ændringer i eksponeringer over lånenes levetid inden for det enkelte låns rammer.

Forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD) er estimeret på baggrund af forskellen mellem de kontraktuelle pengestrømme og de pengestrømme, som Banken forventer at modtage efter misligholdelse. De fremtidige pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi. Nutidsværdien beregnes for fastforrentede udlån og tilgodehavender baseret på den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

### Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fremadskuende information indgår i beregningen af forventet tab i form af makroøkonomiske prognoser og fremskrivninger. Banken bruger en model herfor, der udvikles og vedligeholdes af LOPI – Lokale Pengeinstitutter.

Modellen er opbygget omkring fastlæggelsen af historiske sammenhænge mellem nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variabler. Disse sammenhænge tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske variabler, baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variabler som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc.

### Ledelsesmæssige tillæg

Banken foretager på hver balancedag en vurdering af, om der er behov for korrektioner til de forventede kredittab, som er beregnet på baggrund af de anvendte modeller i stadie 1 og 2. Dette foretages på baggrund af en gennemgang af modellerne og de bagvedliggende data til opgørelse af forventede kredittab. Der henvises til note 16.

### Nedskrivninger i stadie 3:

Nedskrivning på kreditforringede udlån opgøres som det forventede tab på baggrund af en række mulige udfald (scenarier) for låntagers økonomiske situation og Bankens kredithåndtering. Det forventede tab beregnes ved at sammenveje det opgjorte tab forbundet med hvert scenarie baseret på sandsynligheden for, at scenariet indtræffer. For hvert scenarie opgøres nedskrivningen baseret på forskellen mellem den.

### 1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Til beregningen af nutidsværdien anvendes for fastforrentede udlån og tilgodehavender den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

#### Afskrivninger

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, afskrives helt eller delvist, såfremt der ikke længere er en rimelig forventning om dækning af det udestående beløb. Ved afskrivning ophører aktivet med at være indregnet i balancen helt eller delvist.

Fastsættelsen af, hvornår der ikke er en rimelig forventning om dækning af de udestående beløb, baserer sig typisk på konkrete forhold hos den enkelte låntager.

Inden der foretages afskrivning, har en låntager været igennem en gældsinddrivelsesproces.

For privatkunder forsøges det at indgå en frivillig aftale. Såfremt gældsinddrivelsesprocessen ikke med succes får kunden tilbage i et betalingsforløb afhændes fordringen til et eksternt inkassoselskab.

#### **Afledte finansielle instrumenter**

Afledte finansielle instrumenter (renteswaps og valutaterminforretninger) måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på noterede markedspriser. I det omfang der er tale om ikke noterede instrumenter, opgøres dagsværdien efter almindeligt anerkendte principper, der bygger på markedsbaserede parametre. Markedsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver, henholdsvis andre passiver.

### 2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor.

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af Bankens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2023, er:

- Nedskrivninger på udlån

### 2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder (fortsat)

#### Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den i note 1 beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig.

Banken har udviklet forventningsbaserede nedskrivningsmodeller for Bankens kunder i Danmark, Sverige og Norge (expected loss). Modellerne er baseret på en række forudsætninger vedrørende ved valg af variable inputs og deres indbyrdes afhængighed. Der er forskellige elementer, i modellen, som baserer sig på regnskabsmæssige skøn og vurderinger, herunder stadietinddeling, tildeling af PD'er, opgørelse af LGD-værdier, justering med makroøkonomiske faktorer m.v.

Måling af udlån bliver væsentligt påvirket af den aktuelle økonomiske konjunktursituation. Inflationen har øget usikkerheden for kunderne. Det kan således ikke afvises, at en generel negativ udvikling i samfundet kan medføre yderligere nedskrivninger. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger også underlagt væsentlige skøn.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger som følge af usikkerhed i den fremtidige betalingsevne. For en del af låntagerne konstateres det, at selvom de på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene, så vil yderligere krav til afdrag eller rente presse betalingsevnen.

#### Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fastlæggelse af forventet tab er baseret på ledelsens forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. Sådanne forventninger er forbundet med en stor grad af skøn fra ledelsen. Ledelsen foretager dette skøn med udgangspunkt i forskellige scenarier (en "base case", en "bedre case" og en "værre case"). Disse tre scenarier tildeles en sandsynlighedsvægt afhængigt af ledelsens vurdering af de nuværende forventninger til fremtiden.

Ud over fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold.

#### Ledelsesmæssige tillæg

Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige tillæg. De ledelsesmæssige tillæg relaterer sig især til indarbejdelsen af konsekvenserne af den nuværende makroøkonomiske situation. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige tillæg er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment og de berørte låntagere.

### 3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Banken er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med Bankens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå, som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Banken har defineret følgende profil for de risici, som Banken maksimalt ønsker at påtage sig:

Kreditrisiko – middel/høj

Renterisiko – lav

Valutarisiko – lav

Aktierisiko – ingen

Likviditetsrisiko - lav

Operationel risiko - middel

Banken udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker Banken. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring af risici foretages af Bankens kredit- og økonomiafdeling. Banken anvender finansielle instrumenter (derivater) på specifikke områder til at sikre mod visse risici.

#### **Kreditrisiko**

De væsentligste risici i Banken vedrører i sagens natur kreditrisiko. Risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer. Modparter til derivater er begrænset til at være kreditinstitutter, der har høj kreditværdighed.

Udlån til privatkunder overvåges gruppevis.

#### **Standardvilkår**

Bankens udlån er bevilget baseret på rammerne i kreditpolitikken, og under hensyntagen til en række standardvilkår.

Der stilles krav om økonomiske oplysninger ved ny udlån samt ændringer til eksisterende udlån.

#### **Krediteksponeringer og væsentlige koncentrationer af kreditrisici**

Krediteksponeringer er opgjort som summen af udlån til amortiseret kostpris. Eksponeringen er opgjort før nedskrivninger.

Banken klassificerer kunderne i grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til netop denne kunde. Klassificeringen sker på baggrund af rådighedsbeløb og gælds faktor.

Nedenfor er vist bonitets- og stadiefordeling af udlån før nedskrivninger:

### 3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

**31.12.2023**

<b>Udlån før nedskrivninger (TDKK)</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>I alt</b>
Kunder med utvivlsom god/normal bonitet - 3/2a	0	0	0	0
Kunder som ikke opfylder kriterierne for 2a, men som heller ikke har væsentlige svaghedstegn - 2b	656.836	882	0	657.718
Kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er indikation for kreditforringelse - 2c	336.153	152.988	0	489.141
Kunder, hvor der er konstateret objektiv indikation for kreditforringelse - 1	101	0	158.398	158.499
<b>I alt</b>	<b>993.090</b>	<b>153.870</b>	<b>158.398</b>	<b>1.305.358</b>

**31.12.2022**

<b>Udlån før nedskrivninger (TDKK)</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>I alt</b>
Kunder med utvivlsom god/normal bonitet - 3/2a	0	0	0	0
Kunder som ikke opfylder kriterierne for 2a, men som heller ikke har væsentlige svaghedstegn - 2b	361.954	34.941	18.800	415.696
Kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er indikation for kreditforringelse - 2c	274.971	168.380	5.289	448.640
Kunder, hvor der er konstateret objektiv indikation for kreditforringelse - 1	90	14	80.908	81.012
<b>I alt</b>	<b>637.015</b>	<b>203.335</b>	<b>104.997</b>	<b>945.347</b>

#### **Kreditlempelser**

Banken yder som udgangspunkt ikke kreditlempelser.

#### **Markedsrisiko**

Bankens markedsrisiko styres via fastsatte limits for forskellige risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering udarbejdes af økonomiafdelingen. Direktionen og bestyrelsen modtager rapportering om udvikling i markedsrisici på månedsbasis.

Bestyrelsen fastlægger de overordnede politiske rammer og principper for risikostyringen. Bankens grundlæggende politik vedrørende markedsrisiko er, at Banken aldrig vil påtage sig markedsrisici, der kan få indflydelse på Bankens handlefrihed.

#### Renterisiko

Bankens indlån er variabelt forrentet og har ingen renterisiko på dette. Bankens udlån er både fast og variabelt forrentet. De fastforrentede udlån er opgjort til TDKK 584.903 før nedskrivninger. I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, Banken må påtage sig.

#### Valutarisiko

I 2023 har Banken udøvet sine aktiviteter på det danske, norske og svenske marked. Banken har således valutaeksponeringer i 2023.

### 3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

#### Likviditetsrisiko

- Likviditetsstyring
- Likviditetsberedskab

Bankens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider samt ultralikvide værdipapirer. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Banken tilstræber at have en overdækning i forhold til kravene i lov om finansiel virksomhed på 150%.

LCR pr. 31.12.2023 udgør 8.001%. Niveauet for LCR skal ses i sammenhæng med, at Banken fortsat er i gang med opbygning af balancen. Der henvises herudover til nøgletal for overdækning i likviditet samt nøgletal for udlån i forhold til indlån.

Opgjort efter forfaldstidspunkt kan de finansielle aktiver og finansielle forpligtelser opgøres således:

<b>TDKK</b>	<b>Anfor- drings- tilgode- have- der</b>	<b>Til og med 3 mdr.</b>	<b>Over 3 mdr. til og med 1 år</b>	<b>Over 1 år til og med 5 år</b>	<b>Over 5 år</b>	<b>Ikke rente- bærende</b>	<b>I alt</b>
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanken	223.947	0	0	0	0	0	<b>223.947</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	24.208	12.722	0	0	0	0	<b>36.930</b>
Udlån og andre tilgodehavender	13.245	119.798	156.670	601.491	281.019	0	<b>1.172.223</b>
Øvrige aktiver	0	0	0	0	0	40.963	<b>40.963</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>261.400</b>	<b>135.520</b>	<b>156.670</b>	<b>601.491</b>	<b>281.019</b>	<b>40.963</b>	<b>1.474.063</b>
Indlån og anden gæld	100.622	25.838	325.379	536.891	0	0	<b>988.730</b>
Andre passiver	0	0	0	0	0	60.574	<b>60.574</b>
Efterstillede kapitalindskud	0	0	0	0	130.000	0	<b>130.000</b>
<b>Gæld og efterstillet kapitalindskud i alt</b>	<b>100.622</b>	<b>25.838</b>	<b>325.379</b>	<b>536.891</b>	<b>130.000</b>	<b>60.574</b>	<b>1.179.304</b>



## 4. Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter anvendes alene til afdækning af Bankens risici. Rentekontrakter anvendes til afdækning af Bankens renterisici. Afdækningerne kan ikke matches 100%, hvorfor Banken har en egen risiko, der dog er særdeles beskeden.

	Nom. værdi	Netto markeds-værdi	Positiv markeds-værdi	Negativ markeds-værdi
<b>2023 (TDKK)</b>				
<b>Rentekontrakter</b>				
Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	17.243	334	334	0
Over 1 år og til og med 5 år	59.341	1.158	1.420	262
Over 5 år	58.987	141	541	400
<b>Valutakontrakter</b>				
Til og med 3 måneder	552.508	-13.458	0	-13.458
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0
	<b>Nom. værdi</b>	<b>Netto mark-eds-værdi</b>	<b>Positiv markeds-værdi</b>	<b>Negativ markeds-værdi</b>
<b>2022 (TDKK)</b>				
<b>Rentekontrakter</b>				
Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	2.827	24	24	0
Over 1 år og til og med 5 år	99.374	3.446	3.458	12
Over 5 år	84.921	1.838	1.839	1
<b>Valutakontrakter</b>				
Til og med 3 måneder	249.598	3.171	3.448	-277
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0

	2023	2022
	TDKK	TDKK
<b>4. Afledte finansielle instrumenter</b>		
Valutakontrakter behandles regnskabsmæssigt iht. reglerne om regnskabsmæssig sikring og værdireguleringen af kontrakterne indgår derfor i anden totalindkomst. Valutakontrakterne er indgået med henblik på sikring af valutakursudviklingen i følgende regnskabsposter.		
Tilgodehavende hos kreditinstitutter i SEK	12.279	7.003
Tilgodehavende hos kreditinstitutter i NOK	9.458	2.381
Udlån i SEK	323.967	182.857
Udlån i NOK	135.611	52.805
<b>I alt</b>	<b>481.315</b>	<b>245.947</b>
<b>5 Kapitalforhold og solvens</b>		
<b>Fra egenkapital til kapitalgrundlag</b>		
Egenkapital i balancen	294.759	279.834
Hybrid kernekapital	0	0
<b>Egentlig kernekapital før fradrag</b>	<b>294.759</b>	<b>279.834</b>
<b>Fradrag:</b>		
Immaterielle aktiver	-21.744	-28.186
Fradrag for NPE (MLC Backstop)	-993	0
Andre primære fradrag	-36	-10
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>271.986</b>	<b>251.638</b>
Hybrid kernekapital	0	0
<b>Kernekapital før fradrag</b>	<b>271.986</b>	<b>251.638</b>
<b>Kernekapital</b>	<b>271.986</b>	<b>251.638</b>
Supplerende kapital	130.000	130.000
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>401.986</b>	<b>381.638</b>
<b>Risikoeksponering</b>		
Kreditrisiko	930.872	668.000
Markedsrisiko	1.813	17.918
Operationel risiko	132.696	60.713
Kreditværdijustering (CVA-tillæg)	17.639	13.730
<b>Risikoeksponering i alt</b>	<b>1.083.020</b>	<b>760.361</b>
<b>Nøgletal</b>	%	%
Egentlig kernekapitalprocent	25,1	33,1
Kernekapitalprocent	25,1	33,1
Kapitalprocent	37,1	50,2

## Noter

6 Hoved- og nøgletal	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Resultatopgørelse (TDKK):</b>					
Renteindtægter	113.006	89.406	61.593	16.958	206
Netto rente- og gebyrindtægter	80.240	82.302	57.300	21.596	-283
Kursreguleringer	-4.511	11.986	1.304	-135	-372
Udgifter til personale og adm.	-103.277	-87.590	-61.707	-45.132	-24.231
Resultat før nedskrivninger (=resultat af basisdrift)	-42.243	-19.950	-15.511	-32.505	-26.636
Nedskrivninger	-68.680	-42.285	-49.535	-61.697	-123
Årets resultat	-111.025	-62.424	-65.047	-93.782	-21.928
<b>Balance m.v. (TDKK):</b>					
Udlån	1.172.223	845.184	816.871	483.269	2.281
Indlån	988.730	846.940	778.278	684.557	38.074
Egenkapital	294.759	279.834	291.584	256.631	228.072
Aktiver i alt	1.474.063	1.287.978	1.209.115	1.017.826	278.368
<b>Nøgletal</b>					
<b>Solvens og kernekapital</b>					
Kapitalprocent	37,1%	50,2%	49,7%	58,6%	84,4%
Kernekapitalprocent	25,1%	33,1%	35,4%	47,7%	84,4%
<b>Indtjening</b>					
Egenkapitalforrentning før skat	-38,6%	-21,8%	-23,7%	-38,9%	-23,5%
Egenkapitalforrentning efter skat	-38,6%	-21,9%	-23,7%	-38,7%	-19,2%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,41	0,60	0,47	-0,19	-0,03
Afkastningsgrad (p.a.)	-7,5%	-4,8%	-5,4%	-9,2%	-7,9%
<b>Markedsrisiko</b>					
Renterisiko	0,73%	-1,11%	1,68%	0,6%	0,0%
Valutaposition	1,33%	7,12%	1,35%	0,0%	0,0%
<b>Likviditetsrisiko</b>					
LCR - Liquidity Coverage Ratio	8.001%	21.829%	1.001%	N/A*	-
NSFR	144%	177%	142%	-	-
<b>Kreditrisiko</b>					
Udlån i forhold til indlån	1,3	1,1	1,0	0,7	6,3
Udlån i forhold til egenkapital	3,98	3,02	2,80	1,88	0,01
Årets udlånsvækst	38,69%	3,47%	69,0%	21.086,72%	N/A
Akkumuleret nedskrivningsprocent	10,17%	10,56%	9,82%	11,32%	5,12%
Årets nedskrivningsprocent	5,25%	4,43%	5,50%	11,30%	5,12%
<b>Supplerende nøgletal:</b>					
Antal medarbejdere (gennemsnit)	59	50	40	32	5

\* Kan ikke regnes, da der er negative udgående pengestrømme

## Noter

### 7. Segmenter

(TDKK)

Aktivitet opdelt på geografi

Antal ansatte (gennemsnit)

	<b>DK</b>	<b>NO</b>	<b>SE</b>
Forbrugslån DK		Forbrugslån NO	Forbrugslån SE
	50,3	4,0	4,4

**2023**

<b>Resultat</b>	<b>DK</b>	<b>NO</b>	<b>SE</b>	<b>Total</b>
Renteindtægter	87.339	5.227	20.440	113.006
Negative renteindtægter	0	0	0	0
Renteudgifter	-28.306	-3.170	-9.578	-41.054
Nettorenteindtægter	59.033	2.057	10.862	71.952
Gebyrer og provisionsindtægter	3.666	2.260	2.695	8.622
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-64	-82	-189	-334
Netto gebyrindtægter	3.603	2.179	2.507	8.288
Nettorente- og gebyrindtægter	62.636	4.236	13.368	80.240
Nedskrivninger	-18.100	-8.505	-42.075	-68.680
Resultat før skat	-49.181	-12.669	-49.073	-110.923

**2023**

<b>Udlån</b>	<b>DK</b>	<b>NO</b>	<b>SE</b>	<b>Total</b>
Saldi på kundekonti	742.757	132.259	352.894	1.227.910
Formidlingsprovision	56.202	12.309	31.785	100.296
Gebyramortisering	-21.305	-464	-1.079	-22.849
Bruttoudlån	777.654	144.104	383.600	1.305.358
Nedskrivninger	-65.010	-8.490	-59.635	-133.134
Nettoudlån	712.644	135.614	323.966	1.172.223

## Noter

---

	2023 TDKK	2022 TDKK
<b>8 Renteindtægter</b>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	10.429	1.342
Udlån og andre tilgodehavender	99.968	87.806
Obligationer	0	0
Afledte finansielle instrumenter i alt	2.459	258
heraf:		
Valutakontrakter	0	0
Rentekontrakter	2.459	258
Øvrige renteindtægter	150	0
<b>I alt renteindtægter</b>	<b>113.006</b>	<b>89.406</b>
<b>8a Negative renteindtægter</b>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	1.330
<b>I alt negative renteindtægter</b>	<b>0</b>	<b>1.330</b>
<b>9 Renteudgifter</b>		
Kreditinstitutter og centralbanker	108	1
Indlån og anden gæld	33.048	11.295
Efterstillede kapitalindskud	7.800	6.150
Øvrige renteudgifter	98	112
<b>I alt renteudgifter</b>	<b>41.054</b>	<b>17.558</b>
<b>10 Gebyrer og provisionsindtægter</b>		
Betalingsformidling	1	1
Lånesagsgebyrer	4.950	5.048
Øvrige gebyrer og provisioner	3.670	7.522
<b>I alt gebyr- og provisionsindtægter</b>	<b>8.622</b>	<b>12.571</b>
<b>11 Kursreguleringer</b>		
Valuta	-857	-999
Afledte finansielle instrumenter	-3.654	12.998
Øvrige aktiver / forpligtelser	0	-13
<b>I alt kursreguleringer</b>	<b>-4.511</b>	<b>11.986</b>

	2023 TDKK	2022 TDKK
<b>12 Udgifter til personale og administration</b>		
Personaludgifter	45.343	38.719
Øvrige administrationsudgifter	57.934	48.871
<b>Udgifter til personale og administration i alt</b>	<b>103.277</b>	<b>87.590</b>
Personaleudgifter		
Løn	35.460	30.549
Pension	3.533	2.756
Andre udgifter til social sikring	6.350	5.415
<b>I alt personaleudgifter</b>	<b>45.343</b>	<b>38.719</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	59	50
		<b>Ansatte med indflydelse på risikoprofil</b>
<b>Vederlag til bestyrelse og ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofil</b>	<b>Bestyrelse</b>	
Kontraktligt vederlag	950	7.325
Pension	0	857
Fast vederlag i alt	<b>950</b>	<b>8.182</b>
Variabelt kontant vederlag	0	0
Variabelt aktiebaseret vederlag	0	0
Variabelt vederlag i alt	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Vederlag i alt</b>	<b>950</b>	<b>8.182</b>
Antal medlemmer/ansatte	5	8
Samlede pensionsforpligtelser	0	0

Bankens ledelsesmedlemmers individuelle lønforhold kan findes i Facit Banks vederlagsrapport for 2023, som findes på Bankens hjemmeside: <https://facitbank.dk/om-banken/finansiel-rapportering/> under vederlagsrapport.

	2023 TDKK	2022 TDKK
<b>Revisionshonorar</b>		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	971	1.052
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	116	186
Skatterådgivning	177	148
Andre ydelser	47	29
<b>Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision</b>	<b>1.311</b>	<b>1.414</b>

Honorar for tilladte ikke-revisionsydelser leveret af Bankens generalforsamlingsvalgte revisor i 2023 udgør 224 TDKK og består af anden rådgivningsmæssig assistance, herunder review af skattemæssige opgørelser.

Honorar for tilladte ikke-revisionsydelser leveret af Bankens generalforsamlingsvalgte revisor i 2022 udgør 177 TDKK og består af anden rådgivningsmæssig assistance, herunder review af skattemæssige opgørelser.

## Noter

	2023 TDKK	2022 TDKK
<b>13 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.</b>		
Nye nedskrivninger, netto	87.326	64.244
Tilbageførte nedskrivninger	-32.240	-34.209
Tab uden forudgående nedskrivninger	18.062	19.234
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	0	0
Andre bevægelser (=renteflyt mv.)	-4.466	-7.019
Nye nedskrivninger, banktilgodehavender mv.	-2	35
<b>I alt nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.</b>	<b>68.680</b>	<b>42.285</b>

Renteindtægter på nedskrevet udlån i stadie 3 er modregnet i nedskrivninger pr. 31. december 2023 med 5.475 TDKK.

## 14 Skat af periodens resultat

Aktuel skat	103	153
Ændring i udskudt skat	0	0
Regulering vedr. tidligere år	0	36
<b>Skat af periodens resultat før anden totalindkomst</b>	<b>103</b>	<b>189</b>

Periodens aktuelle selskabsskat er beregnet ud fra en skatteprocent på 25,2% i Danmark, 22% i Norge og 20,6% i Sverige.

Den norske skattepligtige indkomst opgøres ved, at de fulde omkostninger, der kan allokeres til de faste driftssteder tillægges en mark-up, som hermed bliver fortjenesten i de faste driftssteder.

Resultat før skat	-110.923	-62.235
Beregnet skat aktuel skatteprocent	-24.403	-13.692
Skattemæssigt underskud, ej aktiveret	24.506	13.881
Regulering vedr. tidligere år	0	0
Andet	0	0
<b>Skat af årets resultat</b>	<b>103</b>	<b>189</b>
<b>Effektiv skatteprocent</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>

## 15 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid

Anfordring	24.208	11.714
Til og med 3 måneder	12.722	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	0
Over 5 år	0	0
<b>I alt</b>	<b>36.930</b>	<b>11.714</b>
Tilgodehavender på anfordring hos centralbanker	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	36.930	11.714
<b>I alt</b>	<b>36.930</b>	<b>11.714</b>

	2023 TDKK	2022 TDKK
Udlån før nedskrivninger	1.305.358	945.347
Nedskrivninger	-133.135	-100.163
<b>Udlån og andre tilgodehavender i alt</b>	<b>1.172.223</b>	<b>845.184</b>

## Udlån

### Fordelt efter restløbetid

Anfordring	13.245	49
Til og med 3 måneder	119.798	47.680
Over 3 måneder og til og med 1 år	156.670	95.244
Over 1 år og til og med 5 år	601.491	446.638
Over 5 år	281.019	255.573
<b>Samlet udlån i alt</b>	<b>1.172.223</b>	<b>845.184</b>

### 31.12.2023 Bevægelser på korrektivkonto

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko TDKK	Betydelig stigning i kreditrisiko TDKK	Misligholdt og kreditforringet TDKK	TDKK
Nedskrivninger primo	19.335	35.718	45.112	100.165
Nye nedskrivninger i perioden	24.394	15.248	47.684	87.326
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-18.674	-8.193	-5.373	-32.240
Valutakursregulering	-14	-12	-38	-64
Primo nedskrivninger overført til/fra stadie 1	-3.861	1.290	2.571	0
Primo nedskrivninger overført til/fra stadie 2	9.252	-16.319	7.067	0
Primo nedskrivninger overført til/fra stadie 3	2.520	1.508	-4.028	0
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	-565	-5.248	-16.239	-22.052
<b>Nedskrivninger udlån 31.12.2023</b>	<b>32.387</b>	<b>23.992</b>	<b>76.756</b>	<b>133.135</b>

### 31.12.2022 Bevægelser på korrektivkonto

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko TDKK	Betydelig stigning i kreditrisiko TDKK	Misligholdt og kreditforringet TDKK	TDKK
Nedskrivninger primo	24.688	28.082	36.308	89.078
Nye nedskrivninger i perioden	10.430	25.939	28.127	64.496
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-21.250	-7.607	-6.462	-35.319
Valutakursregulering	2	3	4	9
Primo nedskrivninger overført til/fra stadie 1	-5.153	3.141	2.012	0
Primo nedskrivninger overført til/fra stadie 2	6.621	-10.405	3.784	0
Primo nedskrivninger overført til/fra stadie 3	5.348	2.392	-7.740	0
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	-1.351	-5.827	-10.923	-18.101
<b>Nedskrivninger udlån 31.12.2022</b>	<b>19.335</b>	<b>35.718</b>	<b>45.112</b>	<b>100.163</b>

Pr. 31. december 2023 udgør de modelberegne nedskrivninger 128,9 mio. DKK (2022: 93,7 mio. DKK). De ledelsesmæssige tillæg på 4,2 mio. DKK (2022: 6,5 mio. DKK) er som følge af risiko for, at Bankens kunder rammes af økonomisk tilbageslag og dermed forventning om lavere PD-niveauer.



## Noter

	2023	2022
	TDKK	TDKK
<b>17 Domicilejendomme – leasede domicilejendomme</b>		
Værdi primo	3.073	2.624
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	1.199
Afskrivninger	-1.019	-1.008
Revurdering af leasingaftaler i perioden	1.487	258
Valutakursregulering	-15	0
<b>Værdi ultimo</b>	<b>3.526</b>	<b>3.073</b>

## 18 Indlån og anden gæld

### Fordeling på restløbetider

Anfordring	100.622	498
Til og med 3 måneder	25.838	11.355
Over 3 måneder og til og med 1 år	325.379	116.124
Over 1 år og til og med 5 år	536.890	718.963
Over 5 år	0	0
<b>I alt</b>	<b>988.730</b>	<b>846.940</b>

### Indlån og anden gæld fordelt på indlånstyper

Anfordring	74.253	178
Med opsigelsesvarsel	588.836	776.273
Tidsindskud	325.641	70.489
<b>Samlet indlån i alt</b>	<b>988.730</b>	<b>846.940</b>

## 19 Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud	130.000	130.000
<b>Efterstillede kapitalindskud i alt</b>	<b>130.000</b>	<b>130.000</b>

Lån på 50 mio. DKK er udbetalt 1. oktober 2020. Lånet forfalder til fuld indfrielse den 1. oktober 2030. Banken har mulighed for at indfri lånet den 1. oktober 2025 med Finanstilsynets forudgående tilladelse. Lånet er for kreditor uopsigeligt i hele låneperioden. Lånet forrentes med 6% p.a. Der har ikke i regnskabsåret været afholdt omkostninger til optagelse eller indfrielse af efterstillet kapital.

Lån på 50 mio. DKK er udbetalt 28. maj 2021. Lånet forfalder til fuld indfrielse den 28. maj 2031. Banken har mulighed for at indfri lånet den 28. maj 2026 med Finanstilsynets forudgående tilladelse. Lånet er for kreditor uopsigeligt i hele låneperioden. Lånet forrentes med 6% p.a. Der har ikke i regnskabsåret været afholdt omkostninger til optagelse eller indfrielse af efterstillet kapital.

Lån på 30 mio. DKK er udbetalt 1. december 2022. Lånet forfalder til fuld indfrielse den 1. december 2032. Banken har mulighed for at indfri lånet den 1. december 2027 med Finanstilsynets forudgående tilladelse. Lånet er for kreditor uopsigeligt i hele låneperioden. Lånet forrentes med 6% p.a. Der har ikke i regnskabsåret været afholdt omkostninger til optagelse eller indfrielse af efterstillet kapital.

	2023	2022
	TDKK	TDKK

### 20 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 52.000 aktier a 1.000 DKK. Aktierne er fuldt indbetalt. Aktierne er ikke opdelt i klasser, og der er ikke knyttet særlige rettigheder til aktierne.

Antal aktier primo	51.600	51.500
Kapitalforhøjelse ved kontantindbetaling	400	100
<b>Antal aktier ultimo</b>	<b>52.000</b>	<b>51.600</b>

### 21. Eventualforpligtelser

Banken deltager i den lovpligtige indskydergarantiordning, Garantiformuen. Der indbetales et årligt bidrag, indtil formuen overstiger 1% af de samlede dækkede nettoindlån, hvilket er opnået.

Banken deltager ligeledes i afviklingsfinansieringsordningen (afviklingsformuen).

Derudover skal Banken indestå overfor Garantiformuens Restruktureringsafdeling, hvilket udgør 3,2 mio. DKK.

Banken anvender SDC som datacentral, og vil derved skulle betale 37,5 mio. DKK ved udtræden af medlemskabet svarende til en opsigelsesperiode på 3 år.

Banken har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med 3C Facit Holding ApS som administrationselskab.

Selskabet hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

### 22 Nærtstående parter

#### Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over Banken

3C Facit Holding ApS, Odense, ejer hele aktiekapitalen.

#### Større transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

Der har i regnskabsåret været følgende større transaktioner mellem Banken og nærtstående parter:

## Noter

---

22	Navn	Grundlag for indflydelse	Art	Omfang, TDKK
	Niels Thorborg	Ultimativ ejer	Renter (indlån)	-10
	Ole Michael Friis	Formand	Renter (indlån)	-15
	3C RETAIL A/S	Snævre forbindelser	Outsourcing	-8.868
	3C RETAIL A/S	Snævre forbindelser	Køb af udlåns-portefølje inkl. provision	-111.695
	3C RETAIL A/S	Snævre forbindelser	Skyldig outsourcing	7.373
	D:E:R A/S	Snævre forbindelser	Køb af udlåns-portefølje inkl. provision	-13.385
	D:E:R A/S	Snævre forbindelser	Outsourcing	-18
	3C Plus ApS	Snævre forbindelser	Husleje	-759
	3C Facit Holding ApS	Moderselskab	Renter af supplerende kapital	-7.800
	3C Facit Holding ApS	Moderselskab	Regnskabs-assistance	75
	3C Facit Holding ApS	Moderselskab	Påløbne ej forfaldne renter	2.517
	Føniks Inkasso A/S	Snævre forbindelser	Salg af udlånsportefølje	17.887
	Thorn Norge	Snævre forbindelser	Formidlings-provision	0
	Thorn Norge	Snævre forbindelser	Outsourcing	-540
	Thorn Norge Finans	Snævre forbindelser	Køb af udlåns-portefølje inkl. provision	-86.259
	Thorn Svenska	Snævre forbindelser	Køb af udlåns-portefølje inkl. provision	-115.199
	Thorn Svenska	Snævre forbindelser	Outsourcing	-262

Ovenstående transaktioner er på markedsmæssige vilkår.

**2023**  
TDKK

**2022**  
TDKK

---

### 23 Leasingforpligtelser

I henhold til IFRS 16 er leasede aktiver indregnet i balancen.  
Leasede aktiver omfatter Facit Banks domicil- og investeringsejendomme.  
Se note 17.

De tilhørende leasingforpligtelser kan specificeres således:

#### Forfald af leasingforpligtelser

Under 1 år	1.227	1.103
Fra 1 til og med 3 år	2.516	2.267
Fra 3 til og med 5 år	0	0
Over 5 år	0	0
<b>Total ikke-diskonteret forpligtelse</b>	<b>3.743</b>	<b>3.370</b>

---

<b>Leasingforpligtelse indregnet i balancen</b>	<b>3.526</b>	<b>3.073</b>
---	--------------	--------------

---

### 24. Aktionærforhold

Banken har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

- 3C Facit Holding ApS, der ejer 100% af Bankens aktiekapital og 100% af aktiekapitalens stemmerettigheder.

### 25. Koncernforhold

Banken indgår i koncernregnskabet for 3C Facit Holding ApS, som er den største og den mindste koncern, der udarbejdes koncernregnskab for.

### 26. Dagsværdi af finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter måles i balancen til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Dagsværdien er det beløb, som et finansielt aktiv kan handles til, eller det beløb en finansiell forpligtelse kan indfries til, mellem uafhængige parter.

Da den regnskabsmæssige værdi af Bankens finansielle instrumenter, bortset fra udlån og tilgodehavender der måles til amortiseret kostpris, afspejler dagsværdien af de pågældende finansielle instrumenter, oplyses dagsværdien ikke særskilt med henvisning til § 99 stk. 2 i Regnskabsbekendtgørelsen.

### 27. Øvrig anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er, ud over det i note 1 beskrevne, beskrevet nedenfor.

#### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde Banken, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når Banken som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå Banken, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen, og indregningen ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og Banken i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

### 27. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens lukkekurs for valutaen. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer. For udenlandske enheder, hvor den funktionelle valuta afviger fra regnskabsvalutaen (DKK), omregnes resultatopgørelsens poster til transaktionsdagens kurs og for poster i balancen til balancedagens kurs. De valutakursforskelle, der opstår ved denne omregning, indregnes under valutaomregningsreserve i anden totalindkomst.

#### Modregning

Banken modregner tilgodehavender og forpligtelser, når Banken har en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb, og samtidig har til hensigt at nettomodregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

### Resultatopgørelsen

#### Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteutgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Provisioner og gebyrer (f.eks. etableringsgebyrer), der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

Behandlingen af negative renteindtægter adskiller sig ikke fra behandlingen af renteindtægter og renteutgifter. Negative renteindtægter er præsenteret på særskilte linje i resultatopgørelsen.

Renteindtægter på udlån, der klassificeres som stadie 3, beregnes på baggrund af nettobeløbet efter nedskrivninger. På øvrige udlån beregnes renten baseret på det kontraktmæssigt udestående beløb.

Provisioner og gebyrer, der opkræves i forbindelse med oprettelse af en kreditfacilitet, periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til bankens hovedaktivitet.

#### Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til Bankens personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte, herunder jubilæumsgratiale og fratrædelsesgodtgørelser, indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

### 27. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### Pensionsordninger

Banken har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til en uafhængig pensionskasse. Banken har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Udgifter til administration omfatter udgifter til it, markedsføring, kontorholdsomkostninger og øvrige udgifter forbundet med drift af banken.

#### Andre driftsudgifter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til bankens hovedaktivitet, herunder udgifter til Garantiformuen og Afviklingsformuen.

#### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatet med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer henholdsvis i anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Selskabet er sambeskattet med alle danske virksomheder i 3C Facit Holding ApS-koncernen. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver til modregning i fremtidige positive skattepligtige indkomster. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

### 27. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### Balancen

##### Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

##### Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindsud i centralbanker.

Tilgodehavende måles til amortiseret kostpris.

##### Immaterielle aktiver

Udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsperioden for udviklingsomkostninger er den forventede brugstid, der ikke overstiger 5 år.

Øvrige immaterielle aktiver omfatter erhvervet software. Erhvervet software indregnes til kostpris, der omfatter de omkostninger, der er medgået for at kunne tage softwaren i brug. Erhvervet software afskrives lineært over tre år.

Leasingkontrakter vedrørende immaterielle aktiver indregnes ved første måling til nettoværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger. Efter første indregning måles immaterielle aktiver på samme måde som øvrige immaterielle anlægsaktiver.

##### Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme herunder lejemål, som Banken selv benytter til administration, filial eller øvrig servicevirksomhed.

Leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme indregnes ved første måling til nutidsværdien af leasingforpligtelsen med tillæg af omkostninger og forudbetalinger. Efter første indregning måles leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurderinger af de leasede domicilejendommers forventede brugstider: Afskrivningsperioden tilpasses Bankens uopsigelighedsperiode i det aktuelle kontraktuelle forhold, dog minimum 3 år.

Leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytteværdien.



### 27. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### **Andre aktiver**

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter og udbytte. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en positiv værdi på balancedagen, og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

#### **Indlån og anden gæld**

Indlån og anden gæld omfatter indlån med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld måles ved første indregning til dagsværdi, og efterfølgende til amortiseret kostpris.

#### **Andre passiver**

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter negativ markedsværdi af finansielle instrumenter og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning. Regnskabsposten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

#### **Egenkapital**

##### *Foreslået udbytte*

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### **Hensatte forpligtelser**

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, bortset fra finansielle garantier og lånetilsagn, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen. Forpligtelser vedrørende personale, herunder jubilæer, seniorgodtgørelser mv., hensættes på et statistisk aktuarmæssigt grundlag. Der foretages diskontering af forpligtelser, der forfalder mere end 12 måneder efter den periode, hvor de er optjent. Garantier måles dog ikke lavere end den provision, som er modtaget for garantien periodiseret over garantiperioden.

### 27. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### **Efterstillede kapitalindskud**

Efterstillede kapitalindskud indregnes ved låneoptagelse til dagsværdi med fradrag af direkte henførbare eksterne transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles efterstillede kapitalindskud til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode. Førtidsindfrielse af efterstillede kapitalindskud skal godkendes af Finanstilsynet. Efterstillede kapitalindskud medregnes i kapitalgrundlaget mv. i henhold til Lov om finansiel virksomhed.

#### **Hoved- og nøgletal**

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav, samt i henhold til Den Danske Finansanalytikerforenings vejledninger.